



Объединенный Комитет по Валютной Политике Лондон

28 января 2008

Результаты полугодического обзора оборотов валютного рынка FX, октябрь 2007

В октябре 2007, 30 финансовых институтов активно участвующих на рынке FX Великобритании в седьмой раз опубликовали полугодической обзор для Объединенного Комитета по Валютной Политике (JSC). Результаты обзора представлены в сводных таблицах и приложениях. Результаты следующих обзоров будут продолжаться печататься на шестимесячной основе.

Основные полученные данные следующие:

- Средний дневной оборот FX в Великобритании в октябре составил \$1334 миллиарда, прибавив 7% к апрелю 2007.
- Средний дневной оборот Великобритании по другим внебиржевым инструментам FX составил \$138 миллиардов в октябре 2007, прибавив 6% к апрелю 2007.
- Общий дневной оборот в октябре 2007 составил \$1472 миллиарда, на 7% выше чем в апреле 2007 и немногим более 38% годом ранее, в октябре 2006.

Таблицы 1-5 ниже, показывают различные сводки средних дневных показателей для октября 2007, в сравнении с октябрём 2007, полный набор данных для апреля 2007 приведен в Приложении А. Пересмотренные данные для апреля 2007 были получены недавно и содержатся в приложении В. Пересмотренные данные для октября 2006 были недавно получены и содержатся в Приложении С.

Подобные полугодичные обзоры были опубликованы в октябре 2007 для рынка Нью-Йорка Нью-Йоркским Комитетом по Валютной Политике, для рынка Сингапура Сингапурским Комитетом по Валютной Политике и для Канадского рынка Канадским Комитетом по Валютной Политике.

Примечание

JSC рыночная контактная группа, основанная в 1973 банками и брокерами рынка FX Лондона, как форум для обсуждения основных спорных вопросов и защиты общего интереса. Банк Англии возглавляет Комитет, который включает сотрудников высшего уровня большинства банков оперирующих на рынке FX Лондона и представлен брокерами, корпоративными клиентами рынка FX и FSA.

Пока данные представленные здесь имеют простую структуру для того, чтобы их можно было собирать трехлетним обзором BIS, наиболее часто употребляющегося, однако есть одно маленькое отличие в методологии отчетности. Основа отчетности для обзора JSC месторасположение устанавливающего цену дилера. Однако, для трехлетнего обзора BIS 2004

года, основой отчетности было изменение в месторасположении торгующего sales desk. Цифры пилотного обзора JSC апреля 2004 года, в сравнении с трехлетним обзором BIS в апреле 2004 года показывают, что альтернативная отчетность использующая основу BIS могут содержать немного более низкий уровень оборота рынка FX Великобритании. Результаты трехлетнего обзора BIS для апреля 2007 года будут опубликованы осенью.

Финансовые институты, представившие информацию

ABN AMRO	JP Morgan Chase
ANZ	Lehman Brothers
Bank of America	Lloyds TSB
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	Merrill Lynch
Barclays	Morgan Stanley
BNP Paribas	Rabobank
Citigroup	Royal Bank of Canada
CALYON	Royal Bank of Scotland
Credit Suisse	Skandinaviska Enskilda Banken
Deutsche Bank	Societe Generale
Goldman Sachs	Standard Chartered
Hbos	State Street
HSBC	Toronto Dominion
HVB	UBS
ING Bank	Westpac Banking Corporation

Таблица 1
Отчетные данные по объему рынка FX и ОТС FX деривативов Великобритании
В среднем за день в миллиардах долларов США

Инструмент	Апрель 2007	Октябрь 2007
Транзакции спот (Spot transactions)	335	423
Форварды аутрайт (Outright forwards)	109	113
Валютные свопы (Foreign exchange swaps)	799	798
Суммарный оборот по традиционным инструментам FX (Total 'traditional' foreign exchange turnover)	1245	1334
Валютные свопы (Currency Swaps)	13	15
Валютные опционы (Foreign Exchange Options)	118	123
Суммарный оборот по внебиржевым деривативам FX (Total OTC foreign exchange derivatives turnover)	131	138

Таблица 2
Отчетные данные по объему рынка FX Великобритании по инструменту и контрагенту
 В среднем за день в миллиардах долларов США

Instrument/counterparty	April 2007	October 2007
Spot transactions	335	423
with UK banks	103	138
with non-resident banks	150	186
<i>of which with EU banks</i>	<i>50</i>	<i>63</i>
with UK non-banks	17	21
with non-resident non-banks	65	78
<i>of which with EU non-banks</i>	<i>17</i>	<i>18</i>
Outright forwards	109	113
with UK banks	17	21
with non-resident banks	34	28
<i>of which with EU banks</i>	<i>13</i>	<i>10</i>
with UK non-banks	18	22
with non-resident non-banks	40	42
<i>of which with EU non-banks</i>	<i>18</i>	<i>17</i>
Foreign exchange swaps	799	798
with UK banks	273	264
with non-resident banks	335	354
<i>of which with EU banks</i>	<i>167</i>	<i>175</i>
with UK non-banks	77	76
with non-resident non-banks	115	104
<i>of which with EU non-banks</i>	<i>39</i>	<i>41</i>

Таблица 3
Отчетные данные по объему рынка FX деривативов Великобритании по инструменту и контрагенту

В среднем за день в миллиардах долларов США

Instrument/counterparty	April 2007	October 2007
Currency swaps	13	15
With UK banks	5	6
With non-resident banks	4	6
<i>of which with EU banks</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
With UK non-banks	1	1
With non-resident non-banks	4	2
<i>of which with EU non-banks</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Foreign exchange options	118	123
With UK banks	35	46
With non-resident banks	37	45
<i>of which with EU banks</i>	<i>11</i>	<i>25</i>
With UK non-banks	4	4
With non-resident non-banks	42	28
<i>of which with EU non-banks</i>	<i>6</i>	<i>2</i>

Таблица 4
Распределение валют в отчетных данных по объему рынка FX и ОТС FX деривативов
Великобритании
 В процентах к среднему дневному объему

Currency	April 2007	October 2007
US dollar	85	84
Euro	42	45
Pound Sterling	22	20
Japanese yen	17	15
Other currencies	35	36
All currencies	201	201

Таблица 5
Отчетные данные по объему рынка FX и ОТС FX деривативов Великобритании по
валютным парам
 В среднем за день в миллиардах долларов США и в процентах

Currency pair	April 2007		October 2007	
	Amount	Proportion of total (%)	Amount	Proportion of total (%)
USD/EUR	435	32	480	33
USD/GBP	231	17	203	14
USD/JPY	163	12	162	11
USD/CHF	55	4	67	5
USD/AUD	45	3	56	4
USD/CAD	33	2	52	4
EUR/GBP	43	3	61	4
EUR/JPY	31	2	38	3
EUR/CHF	33	2	32	2
GBP/JPY	13	1	14	1
Other currency pairs	293	21	304	21
All currency pairs	1374	100	1472	100

Приложение А – совокупный оборот, октябрь 2007

Все цифры в миллионах долларов США в месяц и скорректированы двойным подсчетом сделок между участниками обзора

ANNEX A – AGGREGATE REPORTED TURNOVER IN OCTOBER 2007

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Product	EUR/USD	GBP/USD	USD/JPY	USD/CHF	AUD/USD	USD/CAD	EUR/GBP	EUR/JPY	EUR/CHF	GBP/JPY	All other currency pairs	TOTAL
Spot	3015229	1274634	1064573	443225	396692	380653	523989	543935	413319	178671	1496306	9731222
Outright Forwards	688255	308248	187407	121102	74723	66353	140184	67059	80276	35289	828890	2597784
FX Swaps	6415000	2879863	1937813	891089	725558	626677	628462	183128	174736	41743	3840885	18344950
Currency Swaps	97290	78835	60218	4547	5555	4470	11199	10478	2422	16376	61182	352570
FX Options	827458	135291	480883	78386	89538	121834	110370	80759	76607	56933	764757	2822813
TOTAL	11043230	4676870	3730894	1538348	1292065	1199985	1414204	885357	747359	329011	6992019	33849339

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Type of Counterparty	EUR/USD	GBP/USD	USD/JPY	USD/CHF	AUD/USD	USD/CAD	EUR/GBP	EUR/JPY	EUR/CHF	GBP/JPY	All other currency pairs	TOTAL
With other UK banks	3424112	1868348	1264194	516372	552192	425299	375568	249309	186174	69228	2007156	10937950
With non-resident banks	5120059	1701995	1525320	636663	495749	514127	417668	365460	291719	113611	3060058	14242429
<i>of which EU banks</i>	2821253	708306	373600	197929	131619	106406	258887	164855	135807	31057	1436017	6365736
With UK non-banks	771140	544428	174346	106117	48169	42989	259383	44163	36558	72690	730975	2830958
With non-resident non-banks	1727907	562100	767038	279196	195956	217562	361573	226422	232902	73485	1193830	5837971
<i>of which EU non-banks</i>	639230	136990	93865	71644	38989	43841	179926	88915	70609	9149	436111	1809269
TOTAL	11043218	4676871	3730898	1538348	1292066	1199977	1414192	885354	747353	329014	6992019	33849308

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Product	With other UK banks	With non-resident banks	<i>of which EU banks</i>	With UK non-banks	With non-resident non-banks	<i>of which EU non-banks</i>	TOTAL
Spot	3174364	4282928	1440174	477587	1796351	409436	9731230
Outright Forwards	488354	644499	231337	503388	961533	398165	2597774
FX Swaps	6071320	8133844	4028880	1755474	2384308	935161	18344946
Currency Swaps	148894	144851	84146	13274	45550	12498	352569
FX Options	1055043	1036305	581187	81244	650225	54016	2822817
TOTAL	10937974	14242427	6365724	2830967	5837967	1809276	33849335

Приложение В - совокупный объем, апрель 2007

ANNEX B – AGGREGATE REPORTED TURNOVER IN APRIL 2007

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Product	EUR/USD	GBP/USD	USD/JPY	USD/CHF	AUD/USD	USD/CAD	EUR/GBP	EUR/JPY	EUR/CHF	GBP/JPY	All other currency pairs	TOTAL
Spot	1925804	994943	796914	275047	201627	196959	321846	284194	323375	90664	949932	6361302
Outright Forwards	655816	272161	187424	72213	46461	49949	100396	54557	47757	24687	563566	2074985
FX Swaps	5221390	2912301	1725744	637282	540659	344949	336065	114458	153183	47406	3154583	15188017
Currency Swaps	85815	40820	27940	3049	4251	2867	13865	4985	1271	387	52510	237757
FX Options	379162	162978	366355	52868	60760	39059	41262	131716	96487	75045	842837	2248526
TOTAL	8267986	4383202	3104376	1040458	853757	633782	813433	589908	622072	238188	5563427	26110586

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Type of Counterparty	EUR/USD	GBP/USD	USD/JPY	USD/CHF	AUD/USD	USD/CAD	EUR/GBP	EUR/JPY	EUR/CHF	GBP/JPY	All other currency pairs	TOTAL
With other UK banks	2557581	2007933	794846	319398	352314	190686	227276	131385	167324	51994	1432711	8233446
With non-resident banks	3674123	1387967	1438609	473273	363791	295207	241461	243430	262782	90714	2161623	10632980
<i>of which EU banks</i>	1998875	554207	291845	198665	91827	60248	145922	98762	107771	16090	1047354	4611566
With UK non-banks	761913	411360	121190	59846	33800	37332	149042	25325	17886	46290	540327	2204311
With non-resident non-banks	1274369	575943	749736	187946	103859	110553	195654	189764	174074	49179	1428758	5039835
<i>of which EU non-banks</i>	464734	150426	103133	24612	22178	28552	108458	101870	30732	2985	472612	1510292
TOTAL	8267986	4383203	3104381	1040463	853764	633778	813433	589904	622066	238177	5563419	26110572

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Product	With other UK banks	With non- resident banks	<i>of which EU banks</i>	With UK non- banks	With non- resident non- banks	<i>of which EU non- banks</i>	TOTAL
Spot	1965564	2851990	955754	316919	1226837	313863	6361310
Outright Forwards	320011	644495	240531	346670	763815	340556	2074991
FX Swaps	5195732	6359245	3167502	1455213	2177835	737361	15188025
Currency Swaps	89788	67820	33891	12552	67597	11974	237757
FX Options	662357	709438	213901	72972	803763	106538	2248530
TOTAL	8233451	10632988	4611579	2204326	5039847	1510292	26110612

Приложение С - совокупный объем, октябрь 2006

ANNEX C – AGGREGATE REPORTED TURNOVER IN OCTOBER 2006

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Product	EUR/USD	GBP/USD	USD/JPY	USD/CHF	AUD/USD	CAD/USD	EUR/GBP	EUR/JPY	EUR/CHF	GBP/JPY	All other currency pairs	TOTAL
Spot	2189380	956424	864554	288659	199681	292559	353109	269401	325675	55486	1057707	6852633
Outright Forwards	425881	201562	142884	49698	29179	54132	89850	41704	42070	15033	450886	1542876
FX Swaps	4612432	2308433	1547134	623891	481650	383492	281865	104813	123084	40086	2604900	13111778
Currency Swaps	48470	30622	16593	1146	3905	103	14221	1003	989	296	14510	131856
FX Options	488242	133153	360422	49015	45165	49072	60027	62354	128947	5161	443208	1824763
TOTAL	7764405	3630193	2931586	1012408	759580	779357	799071	479273	620764	116061	4571210	23463905

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Type of Counterparty	EUR/USD	GBP/USD	USD/JPY	USD/CHF	AUD/USD	CAD/USD	EUR/GBP	EUR/JPY	EUR/CHF	GBP/JPY	All other currency pairs	TOTAL
With other UK banks	2451168	1555302	946043	285520	324417	254769	237148	136785	202783	23836	1397848	7815615
With non-resident banks	3623652	1348409	1118023	496829	301242	359291	246169	201903	209165	38810	2219118	10162611
<i>of which EU banks</i>	2134602	644797	396163	169261	84702	84426	156948	88959	92504	14290	1332905	5199557
With UK non-banks	492915	357430	134270	38140	24928	30409	139091	20200	22757	27098	228246	1515484
With non-resident non-banks	1196667	369043	733252	191917	108990	134890	176660	120380	186057	26311	725994	3970161
<i>of which EU non-banks</i>	461838	68360	43866	20678	17695	20826	98194	43993	28438	5149	218163	1027200
TOTAL	7764402	3630184	2931588	1012406	759577	779359	799068	479268	620762	116055	4571206	23463871

All figures are monthly totals in millions of US dollars and have been adjusted for double counting of deals between survey contributors.

Product	With other UK banks	With non-resident banks	<i>of which EU banks</i>	With UK non-banks	With non-resident non-banks	<i>of which EU non-banks</i>	TOTAL
Spot	2232589	2996987	1210356	328432	1294631	229874	6852639
Outright Forwards	283509	438070	192587	251180	570116	229001	1542875
FX Swaps	4426111	6138145	3516596	819435	1728087	490764	13111778
Currency Swaps	37137	60344	37588	13805	20569	5912	131855
FX Options	836283	529081	242433	102634	356764	71654	1824762
TOTAL	7815627	10162627	5199560	1515486	3970167	1027205	23463907